

**GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

**A - RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS**

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A., se constituyó en Guayaquil-Ecuador, el siete de enero de mil novecientos setenta y cinco e inscrita la escritura pública en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el veintidós de enero de de mil novecientos setenta y cinco. El plazo de duración de la compañía es de 50 años y su objetivo principal es dedicarse a la actividad hotelera.

La compañía tiene sus oficinas en la ciudad de Guayaquil -Ecuador.

A continuación se detallan los aumentos del capital suscrito y pagado:

Fecha de Inscripción	Notaría	Valor
22/01/1975	Notario Segundo, Cantón Guayaquil	120
20/10/1977	Notario Segundo, Cantón Guayaquil	88
29/01/2003	Notario Vigésimo Quinto, Cantón Guayaquil	1,792
23/04/2010	Notario Trigésimo Octavo, Cantón Guayaquil	<u>238,000</u>
	<b>Total capital pagado a la fecha</b>	<b><u>240,000</u></b>

El número del Registro Único de Contribuyentes es 0990196842001, y la compañía está calificada por el Servicio de Rentas Internas, como Contribuyente Especial de acuerdo a la Resolución No. 6925 del cuatro de julio de mil novecientos noventa y cinco.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, fueron emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

Los estados financieros adjuntos se presentan suponiendo que la Compañía continuará como negocio en marcha. La Compañía durante los ejercicios económicos 2010, 2011, 2012, 2013 y 2014 ha obtenido resultados negativos por U.S.\$233,877, U.S.\$268,363, 274,621, 408,001 y 218,713, respectivamente.

Grand Hotel Guayaquil S.A., mediante Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas celebrada el 10 de abril del 2015, resolvió aumentar el capital suscrito y pagado de la compañía, en la suma de U.S.\$1,027,000.00, aumento de capital que fue elevado a Escritura Pública ante el Notario Interino Décimo Cuarto del Cantón Guayaquil con fecha 2 de junio del 2015 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 8 de junio del 2015.

**GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

**A - RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS (CONTINUACION)**

Bases de Presentación de los Estados Financieros: Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de Norte América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año dos mil.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (Pymes), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios de años anteriores.

La Administración de la compañía es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (Pymes). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que aseguren la preparación y presentación razonable de estados financieros libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

A la fecha de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adoptado con anticipación. La compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF para Pymes y las nuevas normas e interpretaciones, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Efectivo y sus equivalentes al efectivo: Incluye los saldos en caja, cuentas corrientes en bancos locales, de libre disponibilidad.

Cuentas por cobrar clientes: son valores a cargo de clientes por prestación de servicios realizados en el curso normal del negocio, por lo que son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Las partidas con vencimiento menos a doce meses se clasifican como activo corriente. Se contabilizan a su valor nominal, debido a su corto plazo de cobranza.

Cuentas por cobrar compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a préstamos otorgados y servicios prestados a cuenta de compañías relacionadas. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

**GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**A - RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS, (CONTINUACIÓN)**

Provisión para cuentas incobrables: La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Administración de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar, establecido en base a las estadísticas de cobrabilidad que mantiene la Compañía. La provisión para cuentas de cobranza dudosa se registra en el Estado del Resultado Integral en el período que se produzcan.

En opinión de la Administración de la Compañía, este procedimiento permite estimar razonablemente la provisión para cuentas de cobranza dudosa, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado ecuatoriano, lo que no difiere del cálculo de la base tributaria.

Inventarios: se encuentran valorados al costo promedio ponderado el cual no supera el valor de mercado o neto de realización.

Propiedad, planta y equipos: Son propiedades mantenidas con la finalidad de conseguir rentas y no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la prestación de servicios y para propósitos administrativos. Un bien califica como tal cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren.

Las provisiones para depreciación se cargan a resultados y han sido calculadas usando el método de la línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes y que guardan relación con la Legislación Tributaria y no considera valores residuales para edificios, muebles enseres y equipos de oficina y equipos de computación, debido a que la Administración estima que el monto de realización al término de su vida útil será irrelevante. Las vidas útiles estimadas son:

	<u>Vida útil</u>
Instalaciones	10 años
Maquinaria y equipos	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación y software	3 años

Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

**GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

**A - RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS, (CONTINUACIÓN)**

Cuentas por pagar compañías relacionadas: Corresponden a préstamos recibidos de compañías relacionadas. Estas cuentas se registran a su valor nominal, el cual no difiere significativamente de su costo amortizado y no devengan intereses.

Documentos por pagar (préstamos bancarios): Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor nominal, sin descontar el valor de los costos de la transacción incurridos. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo. Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Reconocimiento de impuestos diferidos: Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (Pymes) requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF para Pymes, han significado la determinación de diferencias temporarias. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los efectos de las diferencias temporarias no han sido registrados contablemente por cuanto la Gerencia de la Compañía los consideró no significativos.

Costo de intereses: Los costos por intereses generales y específicos se reconocen directamente en el Estado del Resultado Integral del ejercicio en que se incurren. Los ingresos financieros obtenidos por la inversión temporal de los préstamos específicos se deducen de los costos por intereses susceptibles de capitalización.

Beneficios a empleados: La jubilación patronal y bonificación por desahucio, se determina por el "Método de la Unidad de Crédito Proyectada (también denominado a veces el método de los beneficios acumulados (devengados) en proporción a los servicios prestados, o método de los beneficios por año de servicio), se contempla cada periodo de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a los beneficios y se mide cada unidad de forma separada para conformar la obligación final.

La compañía no incluyó en los estados financieros el valor de U.S.\$214,445 y U.S.\$287,076, correspondientes a provisión de desahucio y U.S.\$ 541,712 y U.S.\$ 232,516, por jubilación patronal del 2014 y 2013, respectivamente.

**GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**A - RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS, (CONTINUACIÓN)**

Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias: Se reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos por prestación de servicios son reconocidos cuando la compañía:

- Ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de los bienes y servicios;
- No conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos y servicios prestados, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- Reconoce el monto total en el valor incluido en los precios;
- Pueda medir con fiabilidad el importe de los ingresos ordinarios;

**B - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	14,905	16,613
<u>Bancos locales</u>		
Banco Bolivariano	64,293	26,505
Banco del Pacífico	71,018	1,027
<b>Total</b>	<b><u>150,216</u></b>	<b><u>44,145</u></b>

**C - CUENTAS POR COBRAR, NETO**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cientes (1)	335,543	285,867
<u>Cientes relacionados</u>	<u>5,274</u>	<u>6,561</u>
Colaboradores	3,879	5,533
Valkrye Cia Ltda.	940	940
Norskotels S.A.	345	-
Otros clientes relacionados	110	88

**GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

**C - CUENTAS POR COBRAR, NETO, (CONTINUACIÓN)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Cientes no relacionados</u>	<u>330,269</u>	<u>279,306</u>
Corporativo	116,601	88,894
Tarjetas de crédito	80,578	81,539
Agencias de viajes	68,630	39,591
Canje publicitario	43,641	45,303
Pasajeros	18,529	20,533
Cheques protestados	1,435	1,901
Socios TRC	855	1,545
<b>Anticipos locales</b>	<b>64,607</b>	<b>25,231</b>
Tropecorsa S.A.	28,063	-
Calvas Espinoza Carmen	22,760	22,760
Tayo Zamora Marco Vinicio	7,205	-
Otros anticipos locales	6,579	2,471
<b>Anticipos del exterior</b>	<b>-</b>	<b>286,448</b>
Beaulieu Of America	-	139,964
Pacific coast lighting	-	73,993
Paul Carpet	-	65,978
Otros anticipos del exterior	-	6,513
<b>Depósitos en garantías</b>	<b>1,202</b>	<b>1,202</b>
<b>Total</b>	<b>401,352</b>	<b>598,748</b>
(-) Provisión cuentas incobrables (2)	(31,267)	(27,936)
<b>Total Neto</b>	<b>370,085</b>	<b>570,812</b>
Cuentas por cobrar, corto plazo	370,085	284,364
<b>Cuentas por cobrar, largo plazo</b>	<b>-</b>	<b>286,448</b>

(1)Detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar, clientes:

	<u>Cartera vencida</u>				<u>Total</u>
	<u>Por vencer</u>	<u>1 - 30</u>	<u>31 - 60</u>	<u>Más de 61</u>	
Cientes	86,923	126,039	12,062	110,519	335,543

**GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

**C - CUENTAS POR COBRAR, NETO (CONTINUACION)**

(2) Movimiento de la cuenta:

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2013</u>	<u>Provisión</u>	<u>Transferencia</u> <u>y Ajustes</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2013</u>	<u>Provisión</u>	<u>Transferencia</u> <u>y Ajustes</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2014</u>
Provisión cuentas incobrables	(26,483)	(2,295)	842	(27,936)	(1,917)	(1,414)	(31,267)

**D - INVENTARIOS**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Repuestos	68,200	45,550
Comestibles	34,283	26,365
Lienzos	25,153	28,948
Suministros de huéspedes	23,304	30,392
Loza y cristalería	20,326	20,227
Utensilios	15,636	14,345
Bebidas y cigarrillos	11,767	12,665
Suministros de limpieza	7,451	7,104
Suministros de computación	1,661	1,248
Suministros de oficina	1,358	23,575
Envases	1,264	1,223
Equipo Deportivo	354	734
Otros	20,852	3,896
<b>Total</b>	<b>231,609</b>	<b>216,272</b>

**E - OTROS ACTIVOS**

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencia</u> <u>amortización</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2014</u>
Sistemas informáticos	2,200	-	(2,200)	-
Seguros pagados por anticipado	6,112	53,453	(47,659)	11,906
Otros	15,704	189,866	(195,557)	10,013
<b>Total, neto</b>	<b>24,016</b>	<b>243,319</b>	<b>(245,416)</b>	<b>21,919</b>

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**F - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO**

	Saldo al 01-01-2013	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo al 31-12-2013	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo al 31-12-2014
Instalaciones (1)	-	-	1,256,372	1,256,372	6,124	(122,864)	1,139,632
Maquinaria y equipos	2,743,551	463,267	-	3,206,818	178,709	(1,295,650)	2,089,877
Equipos de computación	484,009	3,767	-	487,776	12,296	(79,253)	420,819
Vehículos	61,319	-	-	61,319	43,303	(61,319)	43,303
Intangibles	-	-	-	-	17,184	17,710	34,894
	3,288,879	467,034	1,256,372	5,012,285	257,616	(1,541,376)	3,728,525
Menos:							
Depreciación acumulada	2,693,466	207,913	1,047,110	3,948,489	202,891	(1,559,087)	2,592,293
<b>Total, neto</b>	<b>595,413</b>	<b>259,121</b>	<b>209,262</b>	<b>1,063,796</b>	<b>54,725</b>	<b>17,711</b>	<b>1,136,232</b>

(1) Mejoras a bien inmueble alquilado, ubicado en las calles Boyacá entre Clemente Ballén y 10 de Agosto en la Ciudad de Guayaquil, donde funciona el Hotel Grand Guayaquil.

**GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

**G - CUENTAS POR PAGAR**

	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
<u>Proveedores locales</u>	80,074	55,126
Continental Hotel S.A.	12,312	1,425
Galleta Pecosá S.A.	6,897	6,332
Procesadora Nacional De Alimentos C.A.	4,527	1,801
Corporación Favorita C.A.	4,433	5,796
Salgraf Cia. Ltda.	3,055	1,453
Avícola Fernández S.A.	2,382	1,690
Almacenes Boyaca S.A.	2,185	-
Pinturas Condor S.A.	2,071	-
Alpina Productos Alimenticios Alpiecuado	-	2,775
Corra! Asociados S.A.	2,001	2,758
Bioalimentos Cía. Ltda.	-	2,629
Arca Ecuador S.A.	-	2,006
Otros Proveedores	40,211	26,461
<u>Ingresos recibidos para terceros</u>	<u>35,807</u>	<u>29,412</u>
<u>Anticipos clientes</u>	<u>11,055</u>	<u>19,850</u>
<u>Acreedores varios</u>	<u>54,474</u>	<u>174,667</u>
Colineal Corporation Cía. Ltda.	14,197	125,828
Interagua	7,022	-
Mora Canales Azucena Magdalena	4,420	-
Ace Seguros S.A.	3,967	1,616
Calvas Espinosa Carmen Mariana	3,810	8,810
Graficos Nacionales S.A.	2,442	-
Reyes Chavez Verdi Hernan	2,226	3,046
Andrade Palma Jessica Carolina	-	10,756
Pinturas Condor S.A.	-	4,193
Alcivar Velasquez Rafael	-	1,511
Otros Acreedores	16,390	18,907
<u>Costos y gastos por pagar</u>	<u>1,827</u>	<u>3,164</u>
<b>Total</b>	<b><u>183,237</u></b>	<b><u>282,219</u></b>
Cuentas por pagar, corto plazo	172,182	262,369
<b>Cuentas por pagar, largo plazo</b>	<b><u>11,055</u></b>	<b><u>19,850</u></b>

**GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**H - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2013</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2013</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2014</u>
Aporte patronal al I.E.S.S.	8,302	102,970	(102,772)	8,500	110,196	(109,684)	9,012
Fondo de reserva	5,357	68,317	(70,673)	3,001	68,374	(68,600)	2,775
Vacaciones	19,524	67,232	(74,223)	12,533	75,246	(51,323)	36,456
Décimo tercer sueldo	5,251	67,981	(68,248)	4,984	77,996	(78,497)	4,483
Décimo cuarto sueldo	39,595	56,557	(51,952)	44,200	54,432	(57,164)	41,468
<b>Total</b>	<b>78,029</b>	<b>363,057</b>	<b>(367,868)</b>	<b>73,218</b>	<b>386,244</b>	<b>(365,268)</b>	<b>94,194</b>

**I - IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR**

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2013</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2013</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2014</u>
<u>Retenciones al personal:</u>							
Aporte individual al I.E.S.S.	6,052	80,743	(80,255)	6,540	85,889	(85,928)	6,501
Préstamos al I.E.S.S.	8,039	104,597	(103,179)	9,457	108,825	(109,214)	9,068
Otros descuentos	5,297	145,611	(148,702)	2,206	119,455	(117,260)	4,401
<u>Impuestos por pagar:</u>							
Impuestos y retenciones por pagar al SRI	36,888	628,953	(621,265)	44,576	667,893	(660,967)	51,502
Impuesto a la renta	-	31,522	-	31,522	31,577	(31,522)	31,577
Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil	-	-	-	-	6,067	-	6,067
<b>Total</b>	<b>56,276</b>	<b>991,426</b>	<b>(953,401)</b>	<b>94,301</b>	<b>1,019,706</b>	<b>(1,004,891)</b>	<b>109,116</b>

**GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

**J - DOCUMENTOS POR PAGAR**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Banco Bolivariano</u>	44,445	177,778

Operación No.121571, contratado el 18 de abril del 2012, por un monto de U.S.\$400,000.00, tasa efectiva inicial del 9.52%, con vencimiento del 15 de abril del 2015.

**K - CUENTAS POR PAGAR, RELACIONADAS**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inversiones Corpthor S.A.	1,027,144	484,588
Connors Jacobson Hoteles S.A.	140,275	140,281
Peder Jacobson Connor	41,913	64,071
Shannon Jacobson	4,879	4,475
Norskotels S.A.	-	226,691
Hotel Ejecutivo Panamá S.A.	-	13,427
<b>Total</b>	<b>1,214,211</b>	<b>933,533</b>

Estas cuentas no se encuentran documentadas, no tienen fecha de vencimiento y no generan ningún tipo de interés.

**L - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

	<u>Provisión Jubilación Patronal</u>	<u>Provisión Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	418,789	-	418,789
Provisión	141,666	17,048	158,714
Pagos / ajustes	(50,399)	(15,134)	(65,533)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>510,056</b>	<b>1,914</b>	<b>511,970</b>
Provisión	84,632	35,400	120,032
Pagos / ajustes	(7,447)	(16,273)	(23,720)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>587,241</b>	<b>21,041</b>	<b>608,282</b>

**GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

**M - CAPITAL SOCIAL**

El capital pagado al 31 de diciembre del 2014 y 2013 fue de U.S. \$240,000.00 compuesto de 240.000 acciones ordinarias y nominativas de U.S.S 1.00 cada una, las que se encuentran pagadas en su totalidad, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Total de acciones emitidas y distribuidas:

<b>Accionistas</b>	<b><u>No. Acciones</u></b>	<b><u>%</u></b>
Inversiones Corpthor S.A.	239.999	99.9996
Connor Jacobson Hoteles S.A.	1	0.0004
	<b><u>240.000</u></b>	<b><u>100</u></b>

**N - GANANCIAS POR ACCION**

La Utilidad por acción ordinaria por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio entre el número promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación.

A continuación, se muestra la utilidad por acción:

	<b><u>Al 31-diciembre-2014</u></b>			<b><u>Al 31-diciembre-2013</u></b>		
	<b><u>Pérdida neta</u></b>	<b><u>Promedio Ponderado</u></b>	<b><u>Pérdida por acción</u></b>	<b><u>Utilidad neta</u></b>	<b><u>Promedio Ponderado</u></b>	<b><u>Utilidad por acción</u></b>
Ganancia por acción	(218,713)	658	(332.63)	(408,001)	658	(620.50)

El cálculo del promedio ponderado por acción al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se presenta a continuación:

	<b><u>Acciones en circulación</u></b>	<b><u>Cálculo de acciones</u></b>	<b><u>Días de vigencia</u></b>	<b><u>Promedio ponderado</u></b>
<b>Ejercicio 2014</b>				
Saldo al 01-01-2014	240,000	240,000	365	657.53
Saldo al 31-12-2014	240,000	240,000	365	657.53
<b>Ejercicio 2013</b>				
Saldo al 01-01-2013	240,000	240,000	365	657.53
Saldo al 31-12-2013	240,000	240,000	365	657.53

**GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

**O - RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

**P - RESERVA DE CAPITAL**

Corresponde a las transferencias de los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, después de aplicar la NEC 17 en el año 2,000. El saldo acreedor puede ser capitalizado después de absorber pérdidas. Esta reserva no está disponible para la distribución de dividendos, ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

**Q - VENTAS, NETAS**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Habitaciones	2,220,153	2,000,717
Cafetería	1,111,564	1,045,371
Banquetes y recepción	316,758	346,538
Restaurante	53,579	55,681
Terraza racquet club	33,706	33,773
Bar tortuga	58,556	51,885
Minibar	19,116	19,792
Lavandería	12,131	8,030
Teléfonos y fax	10,377	11,450
Servicentro	10,713	12,399
Otros ingresos	325,262	111,160
<b>Total</b>	<b><u>4,171,915</u></b>	<b><u>3,696,796</u></b>



**GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

**R - COSTOS DE VENTA**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cafetería	399,369	361,905
Banquetes y recepción	79,318	86,240
Restaurante	18,559	18,683
Bar tortuga	18,158	16,839
Servicentro	6,848	8,082
Lavandería	6,350	5,728
Telefonos y fax	5,508	8,025
Minibar	3,890	4,393
Terraza racquet club	1,894	1,012
Otros costos	265,392	54,087
<b>Total</b>	<b><u>805,286</u></b>	<b><u>564,994</u></b>

**S - GASTOS OPERATIVOS**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Habitaciones	469,598	445,547
Administración	361,679	357,977
Luz, fuerza y calefacción y lavandería	263,339	221,559
Mercadeo y ventas	198,595	230,376
Cafetería	178,433	230,176
Reparación y mantenimiento	148,712	157,756
Banquetes y recepción	69,704	85,878
Reserva jubilación patronal	25,390	28,333
Terraza racquet club	17,117	18,212
Bar tortuga	13,141	8,259
Reserva de desahucio	10,620	2,860
Restaurante	8,362	8,212
Provisión de cuentas incobrables	1,917	2,295
Minibar	1,447	1,841
Teléfonos y fax	278	25
Servicentro	6	26
<b>Total</b>	<b><u>1,768,338</u></b>	<b><u>1,799,332</u></b>

**GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**T - GASTOS FIJOS**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Alquiler edificio	360,000	360,000
Impuesto salida de divisas (0.50%)	1,309	1,641
Seguro de incendio	4,010	3,971
Seguro de responsabilidad civil	1,075	-
Seguro de vehículos	1,845	-
Intereses financieros	10,775	23,279
<b>Total</b>	<b>379,014</b>	<b>388,891</b>

**U - GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Habitaciones	369,524	325,934
Cafetería	364,122	333,840
Banquetes y recepción	52,779	50,461
Reparación y mantenimiento	51,653	53,836
Mercadeo y ventas	43,237	43,105
Restaurante 1822	25,555	30,456
Lavandería	25,286	23,598
Terraza racquet club	20,604	23,088
Bar tortuga	17,818	16,320
Minibar	5,712	5,562
Gastos varios administración	258,809	237,523
<b>Total</b>	<b>1,235,099</b>	<b>1,143,723</b>

**GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

**V - EXPOSICIÓN A LOS RIESGOS FINANCIEROS**

La administración de los riesgos financieros está centralizada en la presidencia y la gerencia general.

Riesgo de Crédito

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por clientes de la ciudad de Guayaquil con reducido plazo de cobro. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

Riesgo de Tasa de Interés

La compañía **no se encuentra** expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene obligaciones bancarias con tasas de interés fijo y con empresas relacionadas.

Riesgo de Liquidez

La presidencia y la gerencia general, son los que tienen la responsabilidad final por la gestión de liquidez

Riesgo de Tipo de Cambio

Las transacciones de la Compañía, son realizadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo que la compañía no se ve afectada por este riesgo.

**W - IMPUESTO A LA RENTA**

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento del Registro Oficial 351 de diciembre 29 del 2010, la tarifa que se aplica para el ejercicio económico 2014 y 2013 es del 22%.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

La compañía reconoce el valor del impuesto a la renta (anticipo mínimo) en el ejercicio siguiente.



**GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

**W - IMPUESTO A LA RENTA (CONTINUACION)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Pérdida Contable</b>	(218,713)	(408,001)
(+) Gastos no deducibles locales	15,293	7,181
<b>(=) Base imponible para impuesto a la renta</b>	<b>(203,420)</b>	<b>(400,820)</b>
<b>Impuesto causado</b>	-	-
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	31,577	31,522
(-) Anticipo determinado mayor al impuesto a la renta causado	-	-
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	31,577	31,522
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	51,688	49,219
(-) Crédito tributario de años anteriores	101,761	135,968
<b>(=) Saldo a favor del contribuyente</b>	<b>121,872</b>	<b>153,665</b>

En junio 06 del 2012 en el Registro Oficial No. 718, fue publicada la Circular NAC-DGECCGC12-00009 donde el Servicio de Rentas Internas, manifiesta que "...de conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con impuesto a la renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo." "...y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de "reverso de gastos no deducibles", para dichos efectos." y "En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, ...".

**X - SITUACIÓN FISCAL**

La compañía ha cumplido con presentar sus declaraciones anuales y mensuales del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta; sin embargo las autoridades tributarias tiene la facultad de revisar y verificar los cálculos y documentos que sustenten los pagos efectuados por la compañía hasta los 3 años transcurridos después de la presentación.

**GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

**X - SITUACIÓN FISCAL, (CONTINUACION)**

La compañía no ha sido objeto de revisiones por parte del Servicio de Rentas Internas, la Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores, las observaciones que surjan no serían significativas. Las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar y verificar los cálculos y documentos que sustenten los pagos efectuados por la compañía hasta los 3 años transcurridos después de la presentación.

**Y - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

  
\_\_\_\_\_  
**Sr. Gino Luzi Bohler**  
**Gerente General**

  
\_\_\_\_\_  
**Sra. Feliciano Acosta Izquierdo**  
**Contador General**